

CPI Finco Slovakia a.s.

(založená jako akciová společnost podle práva Slovenské republiky)

KONEČNÉ PODMÍNKY

Ze dne 5. října 2022

Nejvyšší částka jmenovitých hodnot Emise: 10 000 000 EUR

Název Dluhopisů: CPI FS III 6,50/2029

vydané v rámci programu vydávání dluhopisů podle Základního prospektu ze dne 27. září 2022

ISIN: SK4000021762

Tyto Konečné podmínky byly vypracovány pro účely článku 8 odst. 4 a 5 Nařízení o prospektu, přičemž za účelem získání komplexních informací je třeba je číst, posuzovat a vykládat ve spojení se základním prospektem ze dne 27. září 2022 (dále jen **Základní prospekt**) programu emise dluhopisů v celkové jmenovité hodnotě do 80 000 000 EUR, které bude opakovaně vydávat společnost CPI Finco Slovakia a.s., akciová společnost založená podle právních předpisů Slovenské republiky, se sídlem Mostová 34, 034 01 Ružomberok, Slovenská republika, identifikační číslo (IČO): 46 031 804, zapsaná v Obchodním rejstříku Okresního soudu Žilina, oddíl: Sa, vložka č.: 10753/L (dále jen **Emitent**). Konečné podmínky, včetně použitých definovaných pojmů, musí být čteny spolu se Společnými podmínkami uvedenými v Základním prospektu. Rizikové faktory spojené s Dluhopisy jsou uvedeny v článku 2 Základního prospektu s názvem „*Rizikové faktory*“. Rizikové faktory spojené s Emitentem a ručitelem, společností Efimacor S.á.r.l. (dále jen **Ručitel**), jsou uvedeny v článku 2 Základního prospektu s názvem „*Rizikové faktory*“.

Základní prospekt a jeho dodatky (pokud byly přijaty) jsou k dispozici v elektronické podobě v určené části webových stránek Emitenta <https://www.cpifincoslovakia.sk/>, v části „*Dluhopisy*“. Informace o Emitentovi, Ručiteli a Dluhopisech a jejich nabídce jsou úplně pouze na základě kombinace těchto Konečných podmínek a celého Základního prospektu a jeho případných dodatků. Souhrn Emise je přiložen k těmto Konečným podmínkám.

Základní prospekt schválila Národní banka Slovenska rozhodnutím č. z.: 100-000-396-082 k č. sp.: NBS1-000-076-738 s právní mocí dne 4.10.2022. Základní prospekt schválila Národní banka Slovenska rozhodnutím 100-000-396-082 ze dne 3.10.2022.

ŘÍZENÍ PRODUKTŮ PODLE MIFID II

Cílový trh, oprávněné protistrany, profesionální klienti a neprofesionální/retailoví klienti

Výlučně pro účely procesu schvalování produktu Hlavního manažera dospělo posouzení cílového trhu týkající se Dluhopisů k závěru, že: (i) cílovým trhem pro Dluhopisy jsou oprávněné protistrany, profesionální klienti a také neprofesionální klienti vždy tak, jak jsou definováni ve směrnici Evropského parlamentu a Rady 2014/65 /EU ze dne 15. května 2014 o trzích finančních nástrojů a o změně směrnic 2002/92/ES a 2011/61/EU, včetně všech jejich prováděcích předpisů a implementací do příslušného vnitrostátního práva, ve znění pozdějších předpisů (dále jen **MiFID II**) a (ii) k distribuci Dluhopisů jsou vhodné všechny kanály včetně prostřednictvím služby prodeje bez poradenství nebo služby správy portfolia.

Jakákoli osoba, která bude následně nabízet, prodávat nebo doporučovat v souladu se směrnicí MiFID II, je však zodpovědná za provedení vlastního posouzení cílového trhu týkajícího se Dluhopisů (buď přijetím nebo vylepšením posouzení cílových trhů provedeného tvůrcem) a určení vhodných distribučních kanálů. Hlavní manažer je zodpovědný za určení cílových trhů a distribučních kanálů pouze ve vztahu k primární nabídce Dluhopisů, resp. k nabídce předložené přímo Hlavním manažerem.

ČÁST A: USTANOVENÍ TVOŘÍCÍ SPOLU SE SPOLEČNÝMI PODMÍNKAMI EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ

Tato část Konečných podmínek spolu se Společnými podmínkami tvoří emisní podmínky příslušné Emise Dluhopisů. Formulář Konečných podmínek uvedený níže bude vyplněn pro každou Emisi Dluhopisů vydaných v rámci Programu. Text v této části, který je uveden kurzívou, netvoří součást Konečných podmínek, ale označuje pokyny k vyplnění Konečných podmínek.

2. Forma, název, měna, jmenovitá hodnota, den vydání a emisní kurz

Název:	CPI FS III 6,50/2029
ISIN:	SK4000021762
CFI:	DBFSDB
FISN:	CPIFinSlo/6.5 BD 20291031
Nejvyšší částka jmenovitých hodnot:	10 000 000 EUR
Jmenovitá hodnota:	1 000 EUR
Den ukončení nabídky:	4. října 2023
Počet Dluhopisů v Emisi:	10 000
Datum emise:	31. říjen 2022
Emisní kurz:	<p>Emisní kurz Dluhopisů vydaných k Datu emise se rovná 100 % jejich Jmenovité hodnoty (dále jen Emisní kurz). K příslušnému emisnímu kurzu jakéhokoli Dluhopisu upsanému po Datu emise bude připočítán odpovídající akumulovaný úrokový výnos podle následujícího vzorce.</p> $EC = 100\% + \left(\frac{6,50\%}{360} \times PD\right)$ <p>kde <i>EC</i> znamená zvýšený emisní kurz vyjádřený jako procentuální podíl ze Jmenovité hodnoty Dluhopisu a <i>PD</i> znamená počet dní od Data emise do dne upsání (prodeje), přičemž při výpočtu se použije konvence BCK Standard 30E/360 popsaná v bodě 14.2 Společných podmínek.</p>

14. Výnos

Určení úrokového výnosu:	<p>(a) Dluhopisy budou úročeny pevnou úrokovou sazbou ve výši 6,50 % p.a.</p> <p>(b) Úrokový výnos bude narůstat od prvního dne každého Úrokového období do posledního dne, který se do takového Úrokového období zahrnuje, při úrokové sazbě stanovené výše. Akumulovaný úrokový výnos za každé Úrokové období se bude vyplácet k 31. říjnu a 30. dubnu každého roku, poprvé k 30. dubnu 2023 a naposledy v Den splatnosti (tak, jak je tento pojem definován v bodě 14.4 Společných podmínek) (kterýkoliv ze dnů podle tohoto ustanovení dále jen Den splatnosti úroku), pokud nebude upraven v souladu s Konvencí o následujícím pracovním dni podle bodu 16.6 Společných podmínek.</p>
--------------------------	---

	<p>(c) Úrokové období znamená šesti měsíční lhůtu od Data emise (včetně) do prvního Dne splatnosti úroku (bez tohoto dne) a každé následující období takového počtu měsíců ode Dne splatnosti úroku (včetně) do následujícího Dne splatnosti úroku (bez tohoto dne) až do Dne splatnosti (bez tohoto dne) (tak, jak je tento pojem definován v bodě 14.4 Společných podmínek).</p> <p>Uvažovaný roční výnos do splatnosti je 6,50 % p.a.</p>
Konvence:	<p>30E/360 (BCK Standard 30E/360) znamená podíl počtu dní v období, za které je úrokový nebo jiný výnos stanovován, a čísla 360, přičemž pro účely výpočtu výnosu se předpokládá, že jeden rok obsahuje 360 dní rozdělených do 12 měsíců po 30 kalendářních dnech, přičemž v případě neúplného měsíce se bude vycházet z počtu skutečně uplynulých dnů.</p>

15. Splacení a odkoupení

Den konečné splatnosti:	31. říjen 2029
Částka předčasného splacení z rozhodnutí Emitenta:	<p>V případě částečného předčasného splacení mají všichni Majitelé dluhopisů právo na splacení předčasně splacené části Jmenovité hodnoty Dluhopisů a úroku z Dluhopisů naakumulovaného z této předčasně splacené části Jmenovité hodnoty Dluhopisů za příslušné Úrokové období. V případě úplného předčasného splacení mají všichni Majitelé dluhopisů právo na splacení celé Jmenovité hodnoty splacených Dluhopisů a úroku z Dluhopisů naakumulovaného do Dne předčasného splacení dluhopisů.</p>
Částka mimořádného úrokového výnosu při předčasném splacení z rozhodnutí Emitenta:	<p>Pokud předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta nastane:</p> <p>(a) mezi prvním výročním Data emise (včetně) a druhým výročním Data emise (bez započtení tohoto dne) bude mimořádný úrokový výnos ve výši (úrok splatný z Dluhopisů za období jednoho roku dělený (60)) vynásobený počtem celých kalendářních měsíců od příslušného Dne předčasného splacení do 31. října 2029,</p> <p>(b) mezi druhým výročním Data emise (včetně) a dnem připadajícím na jeden rok před 31. říjnem 2029 (bez započtení tohoto dne) bude mimořádný úrokový výnos ve výši (úrok splatný z Dluhopisů za období jednoho roku děleno 72) vynásobený počtem celých kalendářních měsíců od příslušného Dne předčasného splacení do 31. října 2029,</p> <p>(c) mezi dnem příslušejícím na jeden rok před 31. říjnem 2029 (včetně) a Dnem konečné splatnosti nebude mimořádný úrokový výnos vyplacen.</p>

ČÁST B: USTANOVENÍ DOPLŇUJÍCÍ PODMÍNKY NABÍDKY A OSTATNÍ ÚDAJE

Podmínky Nabídky

Stát veřejné nabídky:	Slovenské republiky a České republiky
Den začátku Nabídky:	5. října 2022 (a v případě nabídky v České republice v den následující po oznámení schválení tohoto Základního prospektu České národní banky)
Den ukončení Nabídky:	4. října 2023
Minimální výše objednávky:	1 000 EUR
Informace o poplatcích účtovaných investorům v případě nabídky ve Slovenské republice:	V souvislosti s primárním prodejem (úpisem) Dluhopisů účtuje Hlavní manažer investorům poplatky podle svého aktuálního sazebníku, aktuálně ve výši 0,60 % z objemu obchodu. Pokud je vypořádání obchodu provedeno ve prospěch jiného účtu než účtu majitele, činí poplatek 1,00 %, minimálně však 400 EUR. Aktuální sazebník poplatků Hlavního manažera je pro účely nabídky ve Slovenské republice zveřejněn na internetových stránkách www.jtbanka.sk v sekci "Užitečné informace" pod odkazem Sazebník poplatků část I - nepodnikající fyzické osoby, účinný od 7. 7. 2021 a Sazebník poplatků část II - právnické a podnikající fyzické osoby, účinný od 7. 7. 2021.
Informace o poplatcích účtovaných investorům v případě nabídky v České republice:	V souvislosti s primárním prodejem (úpisem) Dluhopisů účtuje Hlavní manažer investorům poplatky dle svého aktuálního sazebníku, aktuálně ve výši 0,15 % z objemu obchodu, a to dle pokynů Hlavního manažera, minimálně však 2.000 Kč. Aktuální sazebník Hlavního manažera je pro účely nabídky v České republice uveřejněn na internetových stránkách www.jtbank.cz v sekci "Důležité informace", pod odkazem Sazebník poplatků, verze Ceník investičních služeb účinný od 25. dubna 2022.
Minimální jmenovitá hodnota sekundární objednávky:	1 000 EUR
Informace o poplatcích účtovaných investorům v případě sekundární nabídky ve Slovenské republice:	Při následném prodeji Dluhopisů na sekundárním trhu účtuje Hlavní manažer investorům poplatky podle svého aktuálního sazebníku, aktuálně ve výši 0,60 % z objemu obchodu. Pokud je obchod vypořádán na jiném účtu než na účtu majitele, činí poplatek 1,00 %, minimálně však 400 EUR. Aktuální sazebník poplatků Hlavního manažera je pro účely Nabídky ve Slovenské republice zveřejněn na internetových stránkách www.jtbanka.sk v sekci "Užitečné informace" pod odkazem Sazebník poplatků část I - nepodnikající fyzické osoby, účinný od 7. 7. 2021 a Sazebník poplatků část II - právnické a podnikající fyzické osoby, účinný od 7. 7. 2021.
Informace o poplatcích účtovaných investorům v případě sekundární nabídky v České republice:	V souvislosti s primárním prodejem (úpisem) Dluhopisů účtuje Hlavní manažer investorům poplatky dle svého aktuálního sazebníku, aktuálně ve výši 0,15 % z objemu obchodu, a to dle pokynů Hlavního manažera, minimálně však 2.000 Kč. Aktuální sazebník Hlavního manažera je pro účely nabídky v České republice uveřejněn na internetových stránkách www.jtbank.cz v sekci "Důležité informace", pod odkazem Sazebník poplatků, verze Ceník investičních služeb účinný od 25. dubna 2022.

Dodatečné informace

Informace o dalších poradcích:	Nepoužije se.
Popis jiných zájmů:	Nepoužije se.
Odhadované náklady Emise:	350 000 EUR
Odhadovaný čistý výtěžek z Emise:	9 650 000 EUR
Odhadované náklady spojené s přijetím k obchodování:	4 200 EUR

V [●] dne 5. října 2022.

CPI Finco Slovakia a.s.

Jméno: Milan Trněný

Funkce: předseda představenstva

SHRNUTÍ

Toto shrnutí představuje shrnutí podle čl. 7 a čl. 8 odst. 8 a násl. Nařízení o prospektu pro Emisi, ve vztahu k níž byly vypracovány Konečné podmínky. Shrnutí uvádí klíčové informace, které investoři potřebují k pochopení povahy a rizik Emitenta, Ručitele a Dluhopisů. Shrnutí je třeba číst ve spojení s ostatními částmi Základního prospektu. Pojmy uváděné s velkým počátečním písmenem a použité ve shrnutí mají význam, který je jim přiřazen v Základním prospektu. Shrnutí sestává z povinně uveřejňovaných informací rozdělených do čtyř oddílů a pododdílů a obsahuje všechny povinně uveřejňované informace, které musí být obsaženy ve Shrnutí pro tento typ cenných papírů, Emitenta a Ručitele.

Emitentem dluhopisů je CPI Finco Slovakia a.s., akciová společnost založená podle právních předpisů Slovenské republiky, se sídlem Mostová 34, 034 01 Ružomberok, Slovenská republika, identifikační číslo (IČO): 46 031 804, zapsaná v obchodním rejstříku Okresního soudu v Žilíně, oddíl Sa, vložka č.: 10753/L, LEI: 315700NADZZ4NVK0WO14, jejíž představenstvo a jediný akcionář schválili nabídkový program vydávání dluhopisů v celkové jmenovité hodnotě do 80 000 000 EUR, na základě něhož může průběžně nebo opakovaně vydávat dluhopisy v podobě zaknihovaných cenných papírů na doručitele podle slovenského práva, zajištěných ručitelským prohlášením společností Efimacor S.á.r.l., založené a existující podle práva Lucemburského velkovévodství jako společnost s ručením omezeným (société à responsabilité limitée), se sídlem 40, rue de la Vallée, Luxemburg, L-2661, Lucemburské velkovévodství, zapsané v RCS Luxemburg (Registre de Commerce et des Sociétés Luxembourg) pod registračním číslem B 113459, LEI: 3157001R7LSNVXJ0PU33 a zástavními právy. Emitent na základě Programu vydává emisi dluhopisů, ve vztahu k níž vypracoval toto shrnutí.

V souvislosti s Programem vypracoval Emitent pro Dluhopisy vydávané v rámci Programu Základní prospekt ve smyslu čl. 8 odst. 6 Nařízení o prospektu. Základní prospekt schválila Národní banka Slovenska jako příslušný orgán Slovenské republiky podle § 120 odst. 1 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papírech a investičních službách a o změně a doplnění některých zákonů (zákon o cenných papírech), ve znění pozdějších předpisů, pro účely Nařízení o prospektu.

1.1 Úvod a upozornění

Upozornění	<p>Toto shrnutí představuje úvod k Základnímu prospektu a mělo by být čteno jako úvod k němu. Jakékoli rozhodnutí investovat do Dluhopisů by mělo být založeno na posouzení Základního prospektu ze strany investora jako celku, včetně všech dodatků k Základnímu prospektu a dokumentů a údajů začleněných do Základního prospektu formou odkazu.</p> <p>Investor může přijít o celý svůj investovaný kapitál nebo jeho část v případě, že Emitent nebude mít dostatek prostředků na splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů a/nebo na výplatu výnosů z Dluhopisů.</p> <p>V případě podání žaloby u soudu v souvislosti s informacemi obsaženými v Základním prospektu může být žalující investor podle vnitrostátních právních předpisů povinen nést náklady na překlad Základního prospektu před zahájením soudního řízení. Občanskoprávní odpovědnost nesou pouze osoby, které shrnutí včetně jeho překladu předložily, avšak pouze v případě, že je toto shrnutí zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s ostatními částmi Základního prospektu, nebo pokud ve spojení s ostatními částmi tohoto dokumentu neposkytuje klíčové informace, které investorům mají pomoci při rozhodování, zda do Dluhopisů investovat.</p>
Název Dluhopisu a mezinárodní identifikační číslo (ISIN)	<p>Název Dluhopisu je CPI FS III 6,50/2029.</p> <p>ISIN Dluhopisů je SK4000021762.</p>
Identifikační a kontaktní údaje Emitenta	<p>Emitentem Dluhopisů je společnost CPI Finco Slovakia a.s., akciová společnost založená podle právních předpisů Slovenské republiky, se sídlem Mostová 34, 034 01 Ružomberok, Slovenská republika, identifikační číslo (IČO): 46 031 804, zapsaná v Obchodním rejstříku Okresního soudu Žilina, oddíl: Sa, vložka č.: 10753/L, LEI: 315700NADZZ4NVK0WO14.</p> <p>Emitenta je možno kontaktovat na telefonním čísle +421 444304815, nebo prostřednictvím emailové adresy investor@cpifincoslovakia.sk.</p>
Identifikační a kontaktní údaje osoby nabízející Dluhopisy a osoby, která žádá o přijetí k obchodování na regulovaném trhu	<p>Dluhopisy budou nabízené Emitentem prostřednictvím Hlavního manažera, kterým je J&T BANKA, a.s., se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, Praha 8, PSČ: 186 00, Česká republika, IČO: 471 15 378, zapsaná v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 1731, LEI: 3157001000000043842, jednající ve Slovenské republice prostřednictvím organizační složky J & T BANKA, a.s., pobočka zahraniční banky, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, IČO: 35 964 693, zapsaná v Obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I, oddíl: Po, vložka č.: 1320/B (dále jen J&T BANKA a v této funkci i jako Hlavní manažer).</p> <p>Hlavního manažera lze kontaktovat na telefonním čísle +421 259 418 111 nebo prostřednictvím emailové adresy info@jtbanka.sk.</p> <p>Emitent prostřednictvím kotečního agenta požádá o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném volném trhu BCPB. Kotečním agentem je J&T BANKA, kterou lze kontaktovat výše uvedeným způsobem.</p>

Identifikační a kontaktní údaje orgánu schvalujícího prospekt	Základní prospekt schválila Národní banka Slovenska jako příslušný orgán pro účely Nařízení o prospektu na základě § 120 odst. 1 Zákona o cenných papírech. Národní banku Slovenska lze kontaktovat na telefonním čísle +421 257 871 111 nebo prostřednictvím emailové adresy info@nbs.sk .
Datum schválení prospektu	Základní prospekt schválila Národní banka Slovenska dne 3. října 2022 rozhodnutím č. z.: 100-000-396-082 k č. sp.: NBSI-000-076-738, které nabylo právní moci dne 4. října 2022.

1.2 Klíčové informace o emitentovi

Kdo je Emitentem cenných papírů?

Sídlo a právní forma Emitenta, LEI, země registrace a právo podle něhož Emitent vykonává činnost	Emitent je akciovou společností založenou v souladu s právním řádem Slovenské republiky, se sídlem Mostová 34, 034 01 Ružomberok, Slovenská republika, identifikační číslo (IČO): 46 031 804, zapsaná v Obchodním rejstříku Okresního soudu v Žilině, oddíl: Sa, vložka č.: 10753/L. LEI Emitenta: 315700NADZZ4NVK0WO14. Emitent vykonává činnost v souladu s právními předpisy Slovenské republiky.
Hlavní činnosti Emitenta	Hlavním předmětem činnosti Emitenta je poskytování půjček, úvěrů nebo jiných forem financování společnosti Ručíteli z výtěžku emise dluhových cenných papírů Emitenta. Emitent v současnosti nevykonává žádné jiné činnosti.
Hlavní akcionáři Emitenta	Emitent má jediného společníka, a sice společnost Efimacor S.á.r.l., která Emitenta ovládá a přímo vlastní obchodní podíl představující 100 % základního jmění a hlasovacích práv v Emitentovi.
Klíčové řídicí osoby Emitenta	Klíčovou řídicí osobou Emitenta je pan Milan Trňený, který je představenstvem Emitenta.
Identifikační údaje statutárního auditora Emitenta	Auditorem Emitenta je společnost Mazars Slovensko, s.r.o. se sídlem SKY PARK OFFICES 1, Bottova 2A, 811 09 Bratislava - městská část Staré Mesto, identifikační číslo (IČO): 35 793 813, zapsaná v Obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I, oddíl: Sro, vložka č.: 22257/B, zapsaná v seznamu Slovenské komory auditorů, číslo osvědčení: SKAU č. 236.

Co jsou klíčové finanční informace týkající se Emitenta?

Vybrané klíčové historické finanční informace o Emitentovi za každý účetní rok období, za které se uvádějí historické finanční informace

Klíčové údaje z individuálních účetních závěrek Emitenta sestavených za roky končící 31. prosince 2020 a 31. prosince 2021 podle slovenských účetních standardů (SÚS):

Rozvaha <i>(netto auditované nekonsolidované údaje v souladu se SÚS, v EUR)</i>	k 31.12.2020	k 31.12.2021
Aktiva celkem	5 178	4 021
Vlastní jmění a pasiva celkem	5 178	4 021

Výkaz zisků a ztrát <i>(auditované nekonsolidované údaje v souladu se SÚS, v EUR)</i>	sestavený za období od 1.1.2020 do 31.12.2020	sestavený za období od 1.1.2020 do 31.12.2021
Výsledek hospodaření z hospodářské činnosti	(5 210)	(1 060)
Výsledek hospodaření za účetní období před zdaněním	(5 328)	(1 174)
Výsledek hospodaření za účetní období po zdanění	(5 328)	(1 174)

Přehled o peněžních tocích <i>(auditované nekonsolidované údaje v souladu se SÚS, v EUR)</i>	sestavený za období od 1.1.2020 do 31.12.2020	sestavený za období od 1.1.2020 do 31.12.2021
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	(1 080)	(1 078)
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	0	0
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	0	0

Auditor vydal k individuálním účetním závěrkám Emitenta sestaveným za roky končící 31. prosince 2020 a 31. prosince 2021 nemodifikovaný výrok (bez výhrad).

Co jsou klíčová rizika specifická pro emitenta?

Nejvýznamnější rizika, která jsou specifická pro Emitenta	Rizikovými faktory vztahujícími se k Emitentovi jsou hlavně: <ol style="list-style-type: none">Riziko Emitenta jako účelově založené společnosti – Emitent je společností nabytou pro účely emise Dluhopisů a následného poskytování vnitroskupinového financování, přičemž nevykonává žádnou jinou obchodní činnost, a proto nemůže vytvářet zdroje z jiné obchodní činnosti na splacení dluhů vyplývajících z Dluhopisů. Proto schopnost Emitenta financovat jakékoli platby, které by byl případně povinen provést v souvislosti s Dluhopisy nebo jeho probíhající provozní činností, závisí na přijetí plateb od Ručitele nebo jeho dceřiných společností, a z tohoto důvodu závisí na další činnosti a platební schopnosti Ručitele nebo jeho dceřiných společností.Riziko sekundární závislosti – Ručitel je 100 % vlastníkem Emitenta. Emitent je jako takový vystaven sekundárnímu riziku závislosti na rizicích souvisejících s Ručitelem, jeho přidruženými společnostmi a skupinami společností, zejména se Skupinou CPI PG (jak je tento pojem definován níže), jejíž činnost zahrnuje investování v sektoru nemovitostí v Evropě. Vzhledem k závislosti Emitenta na Skupině CPI PG mohou mít všechny níže uvedené rizikové faktory související se Skupinou CPI PG nepříznivý vliv na schopnost Emitenta splatit svůj dluh vyplývající z Dluhopisů.
--	---

1.3 Klíčové informace o cenných papírech

Co jsou hlavní charakteristiky cenných papírů?

Popis druhu a třídy cenných papírů, nabízených nebo přijímaných k obchodování, ISIN	Zajištěné dluhopisy s pevným úrokovým výnosem ve výši 6,50 %, v zaknihované podobě, ve formě na doručitele, v předpokládané celkové jmenovité hodnotě do 10 000 000 EUR, splatné v roce 2029, ISIN: SK4000021762. Dluhopisy jsou zaknihované dluhopisy podle slovenského práva registrované u společnosti Centrálny depozitár cenných papírů SR, a.s., se sídlem ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 31 338 976 (dále jen CDCP). Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu je 1 000 EUR.
Měna Emise, počet vydaných cenných papírů a lhůty splatnosti	Dluhopisy budou vydané v měně euro. Maximální počet Dluhopisů, které mohou být vydány, je 10 000 kusů v případě, že celková jmenovitá hodnota Emise dosáhne 10 000 000 EUR. Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů nebo k jejich odkupu Emitentem a zániku v souladu s Podmínkami Dluhopisů, budou Dluhopisy splatné jednorázově dne 31. října 2029.
Popis práv spojených s cennými papíry	Práva spojená s Dluhopisy a postup při jejich výkonu upravují právní předpisy Slovenské republiky, zejména zákon č. 530/1990 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů, Zákon o cenných papírech, Obchodný zákoník a zákon č. 7/2005 Z. z., o konkurzu a restrukturalizaci, ve znění pozdějších předpisů (dále jen Zákon o konkurzu). Každý Majitel dluhopisů má právo na splacení Jmenovité hodnoty (jistiny), právo na výplatu příslušného úrokového výnosu, právo účastnit se Schůzí a práva vyplývající ze Zajištění, v každém případě v souladu s Emisními podmínkami. Emitent může poprvé po uplynutí jednoho roku od Data emise (včetně) (tedy k 31. říjnu 2023) a kdykoli později, dle vlastního uvážení, předčasně splatit všechny zbývající Dluhopisy (částečně nebo úplně) za předpokladu, že toto rozhodnutí oznámí Majitelům dluhopisů v souladu s Podmínkou 23 nejméně 40 dní před příslušným dnem předčasného splacení. V případě, že Emitent vykoná své právo předčasně splatit všechny zbývající Dluhopisy (částečně nebo úplně), je povinen splatit celou zbývající jmenovitou hodnotu Dluhopisů nebo její část, příslušný úrokový výnos příslušející k výši předčasně splacené jmenovité hodnoty Dluhopisů ke Dni předčasného splacení a mimořádný úrokový výnos Dluhopisů (pokud se uplatní). Práva spojená s Dluhopisy nebudou omezená, s výjimkou všeobecných omezení vyplývajících z právních předpisů, která se týkají práv věřitelů všeobecně (zejména podle Zákonu o konkurzu). Práva z Dluhopisů se promlčují uplynutím 10 let ode dne jejich splatnosti.
Popis pořadí přednosti Dluhopisů v případě platební neschopnosti Emitenta	Dluhopisy představují přímé, všeobecné, nepodmínčené, nepodřízené a zajištěné závazky Emitenta. Dluhopisy mají a budou mít mezi sebou stejné postavení (<i>pari passu</i>) a alespoň stejné postavení (<i>pari passu</i>) se všemi současnými a budoucími přímými a podobně zajištěnými závazky Emitenta, které mají stejné postavení v likvidaci nebo v konkurzu, s výjimkou závazků, se kterými se zachází přednostně podle platných kogentních právních předpisů. Bez ohledu na výše uvedené bude podle Zákonu o konkurzu jakýkoli závazek Emitenta, jehož věřitelem je nebo kdykoli během jeho existence byla osoba, která je nebo byla spřízněnou osobou

	<p>Emitenta ve smyslu článku 9 Zákona o konkurzu (závazek vůči spřízněné osobě), (a) v konkurzu Emitenta (i) automaticky ze zákona podřízen všem ostatním nepodřízeným závazkům Emitenta a tento závazek vůči spřízněné osobě nebude vypořádán dříve než všechny ostatní nepodřízené závazky Emitenta vůči věřitelům, kteří přihlásili své pohledávky, a (ii) věřitel takového závazku vůči spřízněné osobě nebude mít ze Zajištění žádný prospěch a (b) v restrukturalizaci Emitenta nebude možné závazek vůči spřízněné osobě splnit stejným nebo lepším způsobem jako jakýkoli jiný nepodřízený závazek Emitenta vůči věřitelům, kteří přihlásili své pohledávky do restrukturalizace Emitenta.</p>
<p>Popis všech omezení volné převoditelnosti cenných papírů</p>	<p>Převoditelnost Dluhopisů není omezená. Pokud to však nebude odporovat právním předpisům, převody Dluhopisů mohou být v CDCP pozastavené počínaje dnem bezprostředně následujícím po Rozhodném dni pro splacení jmenovité hodnoty do příslušného Dne výplaty Jmenovité hodnoty v souladu s Emisními podmínkami.</p>
<p>Výnos z Dluhopisů a postup vyplácení</p>	<p>Dluhopisy jsou úročené pevnou úrokovou sazbou ve výši 6,50 % p.a. Úrokový výnos bude narůstat od prvního dne každého Úrokového období do posledního dne, který se do takového Úrokového období zahrnuje. Akumulovaný úrokový výnos za každé Úrokové období se bude vyplácet ke dni 31. října a 30. dubna každého roka, poprvé ke dni 30. dubna 2023 a naposledy v Den splatnosti, pokud nebude upraven v souladu s Konvencí o následujícím pracovním dni podle Emisních podmínek. Úrokové období znamená šestiměsíční lhůtu od Data emise (včetně) do prvního Dne splatnosti úroku (bez tohoto dne) a každé následující období o stejném počtu měsíců ode Dne splatnosti úroku (včetně) do následujícího Dne splatnosti úroku (bez tohoto dne), až do Dne splatnosti. Uvažovaný roční výnos do splatnosti je 6,50 % p.a. Dnem konečné splatnosti Dluhopisů je 31. říjen 2029.</p>

Existuje záruka spojená s cennými papíry?

<p>Stručný popis povahy a rozsahu záruky</p>	<p>Dluhopisy vydané v rámci Programu jsou zaručené ručitelským prohlášením Ručitele, kterým se Ručitel dne 27. října 2022 zavázal bezpodmínečně a neodvolatelně podle ustanovení § 303 Obchodního zákoníku Agentovi pro zajištění, že pokud Emitent nebo jakýkoli Zástavce nesplní jakýkoli ze Zajištěných závazků v den jeho splatnosti a takové neplnění přetrvává déle než 10 Pracovních dnů, Ručitel na písemnou výzvu Agentu pro zajištění takovou částku nepodmíněně a bezodkladně zaplatí namísto Emitenta nebo příslušného Zástavce v souladu s Ručitelským prohlášením. Dluhopisy budou kromě Ručení Ručitele zajištěné i zástavními právy na akcie společnosti CPI PG a zástavními právy na určité pohledávky Emitenta, Ručitele a Českého emitenta podle slovenského a českého práva.</p>															
<p>Stručný popis Ručitele včetně jeho LEI</p>	<p>Ručitel je společností s ručením omezeným (<i>société à responsabilité limitée</i>), založenou v souladu s právním řádem Lucemburského velkovévodství, se sídlem 40, rue de la Vallée, Luxembourg, L-2661, Lucemburské velkovévodství, zapsanou v RCS Luxembourg (<i>Registre de Commerce et des Sociétés Luxembourg</i>) pod registračním číslem B 113459, LEI: 3157001R7LSNVXJ0PU33.</p> <p>Ručitel je mateřskou společností Emitenta. Hlavní činností Ručitele je nabývání a držení podílů v jakékoli formě v jiných lucemburských nebo zahraničních subjektech, mimo jiné formou úpisu nebo nabývání jakýchkoli cenných papírů a práv formou účasti, vkladu, závazného úpisu a koupě nebo opce, vyjednávání nebo jakýmkoli jiným způsobem, nebo finančních dluhových nástrojů v jakékoli formě, a obsluha, správa a rozvoj těchto podílů.</p>															
<p>Identifikační údaje statutárního audítora Ručitele</p>	<p>Auditorem Ručitele je společnost Baker Tilly Audit & Assurance s.à r.l., se sídlem se sídlem 45, rue des Scillas, L-2529 Howald, Lucemburk, Lucemburské velkovévodství, zapsaná v RCS Luxembourg (<i>Registre de Commerce et des Sociétés Luxembourg</i>) pod registračním číslem B 178997, číslo osvědčení: C.S.S.F. n° 146.</p>															
<p>Relevantní klíčové finanční informace pro účely posouzení schopnosti Ručitele plnit svoje závazky ze záruky</p>	<p>Vybrané klíčové historické finanční informace o Ručiteli za každý účetní rok období, pro které se uvádějí historické finanční informace</p> <p>Klíčové údaje z auditovaných individuálních účetních závěrek Ručitele sestavených za roky končící 31. prosince 2020 a 31. prosince 2021 v souladu s Lucemburskými účetními standardy:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Výkaz o finanční situaci (auditované nekonsolidované údaje podle Lucemburských účetních standardů, v EUR)</th> <th>k 31.12.2020</th> <th>k 31.12.2021</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Aktiva celkem</td> <td>385 393 320,58</td> <td>1 500 103 477,79</td> </tr> <tr> <td>Kapitál, rezervy a závazky celkem</td> <td>385 393 320,58</td> <td>1 500 103 477,79</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Výkaz zisků a ztrát (auditované nekonsolidované údaje podle Lucemburských účetních standardů, v EUR)</th> <th>sestavený za období od 1.1.2020 do 31.12.2020</th> <th>sestavený za období od 1.1.2020 do 31.12.2021</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	Výkaz o finanční situaci (auditované nekonsolidované údaje podle Lucemburských účetních standardů, v EUR)	k 31.12.2020	k 31.12.2021	Aktiva celkem	385 393 320,58	1 500 103 477,79	Kapitál, rezervy a závazky celkem	385 393 320,58	1 500 103 477,79	Výkaz zisků a ztrát (auditované nekonsolidované údaje podle Lucemburských účetních standardů, v EUR)	sestavený za období od 1.1.2020 do 31.12.2020	sestavený za období od 1.1.2020 do 31.12.2021			
Výkaz o finanční situaci (auditované nekonsolidované údaje podle Lucemburských účetních standardů, v EUR)	k 31.12.2020	k 31.12.2021														
Aktiva celkem	385 393 320,58	1 500 103 477,79														
Kapitál, rezervy a závazky celkem	385 393 320,58	1 500 103 477,79														
Výkaz zisků a ztrát (auditované nekonsolidované údaje podle Lucemburských účetních standardů, v EUR)	sestavený za období od 1.1.2020 do 31.12.2020	sestavený za období od 1.1.2020 do 31.12.2021														

	Výsledek hospodaření za účetní období po zdanění	385 370,33	1 030 086 331,57
	Zisk nebo ztráta za účetní období	380 555,33	1 030 081,77
	Přehled o peněžních tocích <i>(auditované nekonsolidované údaje podle Lucemburských účetních standardů, v EUR)</i>	sestavený za období od 1.1.2020 do 31.12.2020	sestavený za období od 1.1.2020 do 31.12.2021
	Čisté peněžní toky z provozních činností	(30 575,32)	(23 373,42)
	Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	61 078,96	10 910,76
	Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci roku	10 910,76	298 502,02
	Auditor vydal k individuálním účetním závěrkám Ručitele sestaveným za roky končící 31. prosince 2020 a 31. prosince 2021 nemodifikovaný výrok (bez výhrad).		
Nejvýznamnější rizika týkající se Ručitele a Skupiny CPI PG	<p>Rizikové faktory vztahující se k Ručiteli jsou hlavně:</p> <ol style="list-style-type: none"> Riziko sekundární závislosti – Ručitel je holdingovou společností. Ručitel je jako takový vystaven sekundárnímu riziku závislosti na rizicích souvisejících s jeho přidruženými společnostmi a skupinami společností, zejména se Skupinou CPI PG (jak je tento pojem definován níže), jejíž činnost zahrnuje investování v sektoru nemovitostí v Evropě. Vzhledem k závislosti Ručitele na Skupině CPI PG mohou mít všechny níže uvedené rizikové faktory související se Skupinou CPI PG nepříznivý vliv na schopnost Ručitele splatit své závazky vyplývající z Ručení. Riziko holdingové společnosti – Jelikož je Ručitel holdingovou společností svých dceřiných společností, je závislý na vytváření příjmu prostřednictvím svých dceřiných společností, zejména Skupiny CPI PG. schopnost Ručitele financovat jakékoli platby, které by případně byl povinen provést v souvislosti s Ručením nebo jeho probíhající provozní činností, závisí na přijetí plateb od jeho dceřiných společností, a z tohoto důvodu závisí na dalším provozování a platební schopnosti svých dceřiných společností. Úvěrové riziko Ručitele - Závazky Ručitele z Ručení jsou zajištěné Zabezpečením zástavními právy, Majitelé dluhopisů jsou však nadále vystaveni úvěrovému riziku Ručitele a v konečném důsledku a nepřímo i jeho dceřiných společností. Relevantní rizikové faktory týkající se obchodní a finanční situace Skupiny CPI PG jsou popsány v Základním prospektu. Skupina CPI PG je vystavena obecným rizikům v oblasti komerčních nemovitostí, včetně rizik spojených s ekonomickým, demografickým a tržním vývojem - Skupina CPI PG je vystavena všem rizikům spojeným s podnikáním v oblasti vlastnictví, správy a užívání komerčních a rezidenčních nemovitostí. Nadměrná nabídka nebo pokles na trhu komerčních nemovitostí obecně nebo v těch městech, ve kterých se nemovitosti nacházejí, mohou mít nepříznivý vliv na výkonnost Skupiny CPI PG. Výskyt kteréhokoli z faktorů relevantních pro poptávku po komerčních nemovitostech a schopnost těchto nemovitostí generovat příjmy a udržet si tržní hodnotu nebo jejich kombinace může mít podstatný nepříznivý vliv na hodnotu nemovitostí, schopnost zvýšit nájemné po revizi nájemného a schopnost skupiny CPI PG prodat své nemovitosti za výhodných podmínek nebo vůbec. Finanční výkonnost Skupiny CPI PG závisí na její schopnosti získat a udržet si nájemce, přičemž tato schopnost může být narušena v důsledku zvýšené konkurence ze strany jiných vlastníků, provozovatelů a developerů - Skupina CPI PG čelí konkurenci ze strany jiných vlastníků nemovitostí, jejich provozovatelů a developerů. Skupina CPI PG soutěží s místními developery, soukromými investory, nemovitostními fondy a dalšími vlastníky maloobchodních nemovitostí o nájemce. Soutěž o nájemce může rovněž negativně ovlivnit schopnost Skupiny CPI PG optimalizovat skladbu nájemníků, získat nové a udržet si ty stávající a může mít negativní vliv na podmínky nájemních smluv Skupiny CPI PG. Skupina CPI PG nemusí být schopna úspěšně řídit svůj růst - Skupina CPI PG očekává, že její budoucí růst bude klást značné nároky na její řízení, provoz a další zdroje. Nelze zaručit, že Skupina CPI PG nebude čelit problémům, jako jsou kapitálová omezení, zpoždění v souvislosti s dodržováním regulatorních a smluvních povinností, provozní problémy v nových nebo stávajících lokalitách, potíže při integraci nových akvizic do její stávajícího podnikání a provozu a zajištění školení rostoucího počtu pracovníků pro řízení a provozování rozšířené obchodní činnosti. Změny ve směnných kurzech cizích měn by mohly mít významný nepříznivý vliv na výsledky Skupiny CPI PG - Skupina CPI PG působí v řadě různých zemí, a je proto vystavena finančním rizikům vyplývajícím ze změn směnných kurzů, především české koruny vůči euru. Kolísání směnných kurzů by mohlo způsobit ztráty, pokud by aktiva denominovaná v měnách s klesajícím kurzem ztrácela na hodnotě a zároveň by se zvyšovala hodnota závazků denominovaných v měnách s rostoucím kurzem. Skupina CPI PG musí dodržovat finanční ukazatele a závazky vyplývající z podmínek jejího zadlužení - Všechny hlavní úvěrové smlouvy Skupiny CPI PG a její nesplacené 		

	<p>dluhopisy denominované v korunách českých a eurech obsahují restriktivní ujednání vyžadující dodržování určitých finančních ukazatelů a podmínek. Skupina CPI PG se sice domnívá, že finanční ukazatele a podmínky uvedené v jejich úvěrových smlouvách umožňují dostatečnou flexibilitu k tomu, aby mohla pokračovat ve své činnosti běžným způsobem a plnit své závazky související s obsluhou dluhu, nicméně nutnost dodržovat tyto finanční ukazatele a podmínky by mohla Skupině CPI PG bránit v její schopnosti přijímat další dluhy a rozvíjet své podnikání.</p> <p>Výše uvedená rizika mohou mít podstatný nepříznivý vliv na finanční, hospodářskou a obchodní situaci Ručitele a zhoršit jeho schopnost plnit závazky z Ručitelského prohlášení.</p>
--	--

Kde se bude obchodovat s cennými papíry?

Přijetí Dluhopisů na regulovaný či jiný trh	<p>Emitent požádá prostřednictvím Kodačního agenta o přijetí Dluhopisů k obchodování pouze na regulovaném volném trhu BCPB, ale nelze zaručit, že BCPB přijme Dluhopisy k obchodování.</p>
--	--

Co jsou klíčová rizika specifická pro cenné papíry?

Nejvýznamnější rizika, která jsou specifická pro Dluhopisy	<p>Rizikové faktory vztahující se k Dluhopisům jsou hlavně:</p> <ol style="list-style-type: none"> Dluhopisy nejsou kryté žádným (zákonným ani dobrovolným) systémem ochrany - Dluhopisy nejsou kryté žádným (zákonným ani dobrovolným) systémem ochrany. V případě platební neschopnosti Emitenta nebo Ručitele se investoři do Dluhopisů nemohou spoléhat na to, že jim jakékoli systémy ochrany nahradí ztrátu kapitálu investovaného do Dluhopisů. Riziko předčasného splacení Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta – Emitent může rozhodnout o předčasném splacení celé Emise nebo její části ke dnům uvedeným v Konečných podmínkách. Takové rozhodnutí může Emitent učinit bez ohledu na vůli zbývajících Majitelů dluhopisů. Riziko předčasného zesplatnění Dluhopisů ve zvláštních případech – Zajištění Dluhopisů zajišťuje Emise vydané v rámci Programu a potenciálně též v budoucnu dluhopisy vydané českou dceřinou společností Ručitele podle českého práva. V důsledku sdílení Zajištění a nutnosti realizovat ho společně se mohou vyskytnout situace, kdy Agent pro zajištění bude nucen zesplatnit Dluhopisy i navzdory absenci rozhodnutí Majitelů dluhopisů. Riziko vztahující se na dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou – Majitelé dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou jsou vystaveni riziku poklesu ceny dluhopisů v důsledku změny tržních úrokových sazeb. <p>Výše uvedená rizika mohou mít podstatný negativní dopad na výnos investora z Dluhopisů. V případě, že by se některé z rizik realizovalo, může investor přijít o část nebo dokonce celou investici.</p>
---	--

1.4 Klíčové informace o veřejné nabídce cenných papírů a/nebo přijetí k obchodování na regulovaném trhu

Za jakých podmínek a podle jakého harmonogramu mohu investovat do tohoto cenného papíru?

Všeobecné podmínky veřejné nabídky	<p>Dluhopisy budou nabízeny na území Slovenské republiky a České republiky na základě veřejné nabídky cenných papírů podle Nařízení o prospektu. V rámci primárního prodeje (úpisu) bude činností spojené s vydáním a upisováním všech Dluhopisů zajišťovat Hlavní manažer.</p> <p>Veřejná nabídka prostřednictvím primárního prodeje (upisování) Dluhopisů bude probíhat od 5. října 2022 (a v případě nabídky v České republice ode dne následujícího po oznámení schválení tohoto Základního prospektu České národní bance) do dne 4. října 2023 (12:00 hod.). Dnem začátku vydávání Dluhopisů (tj. začátku připisování Dluhopisů na příslušné účty) a zároveň i dnem vydání Dluhopisů bude 31. říjen 2022. Dluhopisy budou vydávány průběžně, přičemž předpokládaná lhůta vydávání Dluhopisů (tj. připisování na příslušné majetkové účty) skončí nejpozději jeden měsíc po uplynutí lhůty pro upisování Dluhopisů nebo jeden měsíc po upsání nejvyšší částky jmenovitých hodnot Dluhopisů (podle toho, co nastane dříve). Minimální částka objednávky je stanovena na 1 000 EUR (jeden kus Dluhopisu). Maximální výše objednávky (tedy maximální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem) je omezena pouze nejvyšší částkou jmenovitých hodnot vydávaných Dluhopisů. Podmínkou účasti na veřejné nabídce je prokázání totožnosti investora platným dokladem totožnosti. Podmínkou nabytí Dluhopisů prostřednictvím Hlavního manažera je uzavření smlouvy o poskytování investičních služeb mezi investorem a Hlavním manažerem a předložení pokynu k obstarání nákupu Dluhopisů na základě této smlouvy.</p>
Předpokládaný harmonogram veřejné nabídky	<p>Veřejná nabídka prostřednictvím primárního prodeje (upisování) Dluhopisů bude probíhat od 5.10. 2022 (a v případě nabídky v České republice ode dne následujícího po oznámení schválení tohoto Základního prospektu České národní bance) do dne 4.10.2023 (12:00 hod.)</p>
Informace o přijetí k obchodování na regulovaném trhu	<p>Emitent požádá prostřednictvím Kodačního agenta o přijetí Dluhopisů k obchodování pouze na regulovaném volném trhu BCPB, ale nelze zaručit, že BCPB přijme Dluhopisy k obchodování. V případě přijetí Dluhopisů budou Dluhopisy obchodované v souladu s pravidly BCPB.</p>

<p>Plán distribuce Dluhopisů</p>	<p>Emitent plánuje prostřednictvím Hlavního manažera nabízet Dluhopisy v rámci veřejné nabídky ve Slovenské republice a České republice. Investoři ve Slovenské republice a České republice budou osloveni zejména prostřednictvím prostředků dálkové komunikace.</p> <p>Minimální částka, za kterou bude investor oprávněn upsat a koupit Dluhopisy je stanovená na 1 000 EUR (jeden kus Dluhopisu). Maximální výška objednávky je omezená jen nejvyšší sumou jmenovitých hodnot vydávaných Dluhopisů.</p> <p>Emitent je oprávněn vydávat Dluhopisy v objemu menším, než je nejvyšší částka jmenovitých hodnot Dluhopisů, a Emise bude v takovém případě nadále považována za úspěšnou. Uvedené zahrnuje možnost Emitenta pozastavit nebo ukončit nabídku dle vlastního uvážení (v závislosti na jeho aktuální potřebě financování), přičemž po ukončení nabídky nebudou akceptovány další objednávky a po pozastavení nabídky nebudou akceptovány žádné další objednávky, dokud Emitent neuveřejní informace o pokračování nabídky. Emitent vždy předem uveřejní informace o ukončení nabídky, pozastavení nabídky nebo pokračování nabídky ve zvláštní části webových stránek Emitenta www.cpi.fincoslovakia.sk, v části „Dluhopisy”.</p> <p>Hlavní manažer je oprávněn krátit objem Dluhopisů uvedený v objednávkách/pokynech investorů dle vlastního uvážení, vždy však nediskriminačním způsobem, v souladu se strategií provádění pokynů Hlavního manažera a v souladu s platnými právními předpisy, včetně MiFID II. V případě krácení objemu objednávky vrátí Hlavní manažer jakýkoli přeplatek bez zbytečného odkladu konkrétním investorům na účet investora oznámený pro tento účel Hlavnímu manažerovi.</p> <p>Po upsání a připsání Dluhopisů na účty Majitelů dluhopisů bude Majitelům dluhopisů zasláno potvrzení o upsání Dluhopisů, přičemž obchodování s Dluhopisy bude možné až po vydání Dluhopisů a po přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném volném trhu BCPB.</p> <p>Pro úspěšné primární vypořádání Emise (tj. připsání Dluhopisů na příslušné účty po zaplacení Emisního kurzu) musí upisovatelé Dluhopisů postupovat v souladu s pokyny Hlavního manažera nebo jeho zástupců. Zejména platí, že není-li upisovatel Dluhopisů sám členem CDCP, musí si zřídit příslušný účet u CDCP nebo u člena CDCP. Není možné zaručit, že Dluhopisy budou řádně doručeny prvnobyvateli, pokud prvnobyvatel nebo osoba, která pro něj vede příslušný účet, nedodrží všechny postupy a nedodrží všechny příslušné pokyny k primárnímu vypořádání Dluhopisů.</p>
<p>Odhad celkových nákladů Emise a/nebo nabídky</p>	<p>Odhadované náklady na přípravu Emise činí přibližně 350 000 EUR. Odhadovaný čistý výtěžek z Emise pro Emitenta (při vydání celé předpokládané jmenovité hodnoty Emise) je 9 650 000 EUR.</p> <p><i>V případě nabídky ve Slovenské republice</i></p> <p>V souvislosti s primárním prodejem (upsáním) Dluhopisů a při následném prodeji Dluhopisů na sekundárním trhu formou veřejné nabídky účtuje Hlavní manažer investorům poplatek dle svého aktuálního sazebníku, v současnosti ve výši 0,60 % z objemu obchodu. Pokud je vypořádání obchodu na jiný než držitelství účet, poplatek je ve výši 1,00 %, minimálně 400 EUR. Aktuální sazebník Hlavního manažera je uveřejněn pro účely nabídky ve Slovenské republice na webových stránkách www.jtbanka.sk v sekci „Užitečné informace”, pod odkazem Sazebník poplatků část I – fyzické osoby nepodnikatelé, účinný od 7. 7. 2021 a Sazebník poplatků část II – právnické osoby a fyzické osoby podnikatelé, účinný od 7. 7. 2021.</p> <p><i>V případě nabídky v České republice</i></p> <p>V souvislosti s primárním prodejem (upsáním) Dluhopisů a při následném prodeji Dluhopisů na sekundárním trhu formou veřejné nabídky účtuje Hlavní manažer investorům poplatek dle svého aktuálního sazebníku, v současnosti ve výši 0,15 % z objemu obchodu, v smyslu pokynů Hlavního manažera, minimálně 2 000 Kč. Aktuální sazebník Hlavního manažera je uveřejněn pro účely nabídky v České republice na webových stránkách www.jtbanka.sk v sekci „Důležité informace“, pod odkazem Sazebník poplatků, verze Ceník investičních služeb účinný od 25. dubna 2022.</p>

Kdo je nabízející a/nebo osoba žádající o přijetí cenných papírů k obchodování?

<p>Popis osoby nabízející Dluhopisy</p>	<p>Dluhopisy budou nabízené Emitentem prostřednictvím Hlavního manažera, společnosti J&T BANKA, který působí ve Slovenské republice prostřednictvím své pobočky J & T BANKA, a.s., pobočka zahraniční banky, Dvořákovo nábrežie 8 811 02 Bratislava, Slovenská republika.</p> <p>Hlavní manažer je akciovou společností založenou v České republice podle českého práva. J & T BANKA, a.s., pobočka zahraniční banky je pobočkou v Slovenské republice založenou podle slovenského práva. Hlavní manažer vykonává svou činnost podle českého práva, v rozsahu uplatnitelném na slovenskou pobočku, podle slovenského práva.</p>
--	---

Popis osoby, která bude žádat o přijetí k obchodování na regulovaném trhu	Emitent požádá o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném volném trhu BCPB prostřednictvím Hlavního manažera (vykonávajícího funkci kotečního agenta).
--	--

Proč se připravuje Základní prospekt?

Použití výnosů a odhadovaná čistá suma výnosů	Účelem použití čistého výtěžku z Emise ve výši uvedené v příslušných Konečných podmínkách po zaplacení všech odměn, nákladů a výdajů je financování všeobecných korporátních činností Emitenta a Ručitele, včetně refinancování existujících dluhových závazků a včetně poskytnutí čistého výtěžku z každé Emise ve formě vnitroskupinového úvěru nebo půjčky Ručiteli, přičemž Ručitel takto získané prostředky použije na refinancování části svých stávajících dluhových závazků. Odhadovaná čistá částka výnosů Emise pro Emitenta (při vydání celé předpokládané jmenovité hodnoty Emise) je 9 650 000 EUR.
Způsob umístění Dluhopisů	<p>Dluhopisy budou umístěvané formou veřejné nabídky ve Slovenské republice a České republice prostřednictvím Hlavního manažera, případně dalších finančních zprostředkovatelů.</p> <p>Hlavní manažer se zavázal vynaložit veškeré přiměřené úsilí, které od něho možno rozumně požadovat, k vyhledání investorů a umístění a prodeji Dluhopisů. Nabídka Dluhopisů bude uskutečňována na bázi tzv. „best efforts“.</p> <p>Hlavní manažer ani jiná osoba nepřevzala v souvislosti s emisí Dluhopisů pevný závazek vůči Emitentovi Dluhopisy upsat či koupit.</p>
Střet zájmů osob účastnících se Emise nebo nabídky	<p>Hlavní manažer nebo jeho spřízněné společnosti (včetně Agenty pro zajištění) poskytují a v rámci běžného obchodního styku mohou dále poskytovat Emitentovi nebo kterémukoli jinému členovi Skupiny různé bankovní služby. Může nastat potenciální střet zájmů při poskytování služeb Hlavního manažera a/nebo Agenty pro zajištění v souvislosti s Dluhopisy a úvěrovým financováním, které Hlavní manažer, Agent pro zajištění nebo jejich spřízněné společnosti poskytly anebo v budoucnu poskytnou Emitentovi nebo kterémukoli jinému členovi skupiny, které je Emitent součástí, anebo kterékoli jiné spřízněné osobě člena Skupiny.</p> <p>Hlavní manažer může být motivován k prodeji Dluhopisů s ohledem na své motivační odměny (v případě úspěšného prodeje), což může vést ke vzniku střetu zájmů. Hlavní manažer je v případě střetu zájmů povinen přijmout opatření ve smyslu požadavků obecně závazných právních předpisů. Hlavní manažer se účastní Emise v rámci svých běžných činností, za které Emitent zaplatí dohodnutou odměnu. Účast na Emisi může sestávat kromě zprostředkování umístění Dluhopisu i z upsání každého nebo všech Dluhopisů vydaných v rámci konkrétní Emise na primárním trhu.</p> <p>Hlavní manažer také působí v postavení Administrátora, Kotečního agenta a Agenty pro zajištění.</p>